

香港交 結 有限公司、香港聯合交 有限公司，對本公告 內容概不負責，對其準確性 完整性亦不 表任何聲 ，並 確表示，概不對因本公告全部 任何部分內容而產生 因 賴 內容而引 任何損失 任何責任。

—



主要數據

截至6月30日止六個月
2024年 2023年
人民幣千元 人民幣元
(未經審核) (未經審核)

收入	2,654,039	2,436,545
毛利	237,414	282,227
生物資產公允價值整		

簡明綜合損益及全面收益表

☐ ☐ 2024年6月30日止六

截至6月30日止六個月			
		2024年	2023年
附註		人民幣千元	人民幣元
		(未經審核)	(未經審核)
歸屬於母公司股東的其他綜合虧損			
稅後		(359)	(126)
將重分類進損益的其他綜合虧損		(359)	(126)
幣財務報表匯率差		(359)	(126)
綜合收益總額		59,735	81,969
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		59,735	81,969
每 股 盈 利			
基本每股盈利(人民幣元)		9	0.04
稀釋每股盈利(人民幣元)		9	0.04

簡明綜合 〇 〇 狀 〇 表
於 2024 年 6 月 30 日

	於 2024 年 6 月 30 日 〇 〇 幣 千 元 (未 經 審 核)	於 2023 年 12 月 31 日 人 民 幣 元 (經 審 核)
--	--	---

流 〇 〇 產
貨 幣 資 金

	_____	_____
	_____	_____

	_____	_____
	_____	_____
	_____	_____

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
附註			
流動負債			
短期貸款	16	621,687	280,373
交易性金融負債		1,709	—
應賬款	15	379,639	380,727
合同負債		16,937	41,852
應職工薪酬		64,353	76,483
應交稅費		13,069	9,470
其他應款		149,143	311,886
年內到期非流動負債	16	179,812	165,860
其他流動負債	16	29,616	225,515
流動負債合計		1,455,965	1,492,166
非流動負債			
長期貸款	16	289,950	319,970
租賃負債		191,467	187,780
長期應款	16	33,498	6,011
其他負債		141	40
延收款		18,131	19,006
延得稅負債	14	158	197
非流動負債合計		533,345	533,004
負債合計		1,989,310	2,025,170
所有權益			
股本	17	1,582,618	1,582,618
資本公積		688,620	697,795
減：庫存股		15,630	21,315
其他綜合虧損		(1,081)	(723)
其他公積		155,378	155,378
未分配利潤		678,237	618,143
歸屬於母公司的股東權益合計		3,088,142	3,031,896
所有權益合計		3,088,142	3,031,896
負債和所有權益總計		5,077,452	5,057,066

簡明綜合財務報表附註

2024年6月30日止六個月

1. 編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和各具體會計準則、中國會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。此外，本財務報表亦符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)的披露條文，亦符合香港法例622章《公司條例》的適用披露規定。

2. 持續經營

本財務報表以持續經營為基礎編製。

3. 收入及分部資料

本集團客戶合約收入於貨品轉讓後於某一點確認。管理層認為，而本集團產品劃分業務單位，擁有以下四個呈報經營分部：

- (a) 生產銷售加工雞肉製品；
- (b) 生產銷售生雞肉製品；
- (c) 生產銷售雞卵；
- (d) 其他(包括銷售副產品、包裝材料雜項產品)。

本公司管理層單獨觀察本集團經營分部業績，以作出有關資源分配表決方面決策。

由於分部資產負債並無定期提供，管理層以資源分配表為基礎，因此有關資料並無於未經審核簡明綜合財務報表披露。

_____	_____	_____	_____
=====	=====	=====	=====

_____	_____
=====	_____

4. 費用

截至6月30日止六個月
2024年 2023年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

6. 公允價值變動收益

截至6月30日止六個月	
2024年	2023年
人民幣千元	人民幣元
(未經審核)	(未經審核)

根據《中華人民共和國 企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」) 《 企業所得稅法實施條例 》， 自 2024年6月30日止六 月，中國附屬公 司稅 為 25%(2023年：25%)，惟以下各 項：

- () 根據《 企業所得稅法實施條例 》 《財政部、國家稅務總局 關於 實施 企業所得稅優惠政 策 農產品初加工 範圍(行) 的 通知》(財稅

9. 每 盈

(a) 基本每 盈

基本每股 利以歸屬於母公 股股東 合 利 以本公
行在 股 加權平均數 :

截至6月30日止六個月
2024年 2023年
(未經審核) (未經審核)

歸屬於母公 股股東
合 利 (人

應收賬款 □ 減 □ 撥 □ / (虧損) 準 □ 變動 下：

	應收 □ 款 □ □ 變 □ □ □ 幣千元 (未經審核)
年年末餘 □	12,159
□ 提	7,607
收回 □ 轉回	<u>(6,139)</u>
期末餘 □	<u><u>13,627</u></u>

11. 存 □

	於2024年 6月30日 □ □ 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
材料	174,304	130,404
周轉材料	35,070	32,814
耗性生物資產(附 □)	235,133	239,087
□ 出商品	11,689	4,818
庫存商品	391,223	545,233
存貨跌 □ 撥 □	<u>(5,431)</u>	<u>(5,012)</u>
合 □	<u><u>841,988</u></u>	<u><u>947,344</u></u>

附 □：本公司 耗性生物資產指本公司 持有 □ 肉雞、 雞、 孵 雞 。 耗性生物資產於本期末 公允 □ □ □ 量。

12. 在建工程

項目	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
在建工程	12,573	6,311
合計	12,573	6,311

報告期內，本公司新建籠養肉雞改造3座。

13. 生產性生物資產

用公允價值計量模式的生產性生物資產

項目	畜牧養殖業 人民幣元 (未經審核)
年年末餘額	221,016
行培育	32,834
處置	66,125
公允價值變動	(105,565)
公允價值變動	(14,918)
期末餘額	199,492

附註：

- 種雞行培育成本要包括材料成本、人工成本、攤銷費用以及公共費用分攤。
- 公允價值變動包括兩部分：農產品於收穫時公允價值減出售費用初始確認為產生收入。生產性生物資產公允價值減出售費用變動產生收入。本公司已經聘請獨立專業機構對生產性生物資產於資產疲

本公司採用公允價值量度生產性生物資產為用於生產孵雞
種雞，為育種段種雞產種雞。

本公司於報告表日擁有種雞數量如下：

類別	期末餘額 (隻)
種雞	2,083
合計	2,083

而，父母種雞由本公司種雞育，在出生後約25
為育種段，25至65生產種，65後，種雞將
被出售。

本公司有關生產性生物資產要面對以下經營：

(1) 監管及環境風

本公司需守養殖在地點法法規。本公司已制定旨在守
當地環境其法環境政程序。管理層進行定期審查以識
別環境，並確定制定制度足以管理。

(2) 氣候、疾病及其自然風

本公司生物資產面對氣候變、疾病其自然因素產生
損害。為控制此，本公司實施廣程，
定期查、疾病控制、查以。

14. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	於2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣元 (經審核)	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	313,859	78,465	—	—
租賃負債	190,003	47,501	192,843	48,211
延收	<u>552</u>	<u>137</u>	<u>589</u>	<u>147</u>
合計	<u>504,414</u>	<u>126,103</u>	<u>193,432</u>	<u>48,358</u>

未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	於2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣元 (經審核)	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
用權資產	<u>180,455</u>	<u>45,114</u>	<u>184,632</u>	<u>46,158</u>
合計	<u>180,455</u>	<u>45,114</u>	<u>184,632</u>	<u>46,158</u>

抵銷後淨額顯示的遞延所得稅資產或負債

項目	於2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)		於2023年12月31日 人民幣元 (經審核)	
	遞延所得稅 資產和負債 抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債餘額	遞延所得稅 資產和負債 抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債餘額
遞延所得稅資產	44,955	81,148	45,961	2,397
遞延所得稅負債	44,955	158	45,961	197

延⋄ 得稅費用為⋄ 後 延⋄ 得稅資產變動數⋄ (期末減期初)減⋄
後 延⋄ 得稅負⋄ 變動數⋄ (期末減期初)。

15. 應⋄ ⋄ 款

應 賬款不⋄ 利息。各⋄ 應商授出⋄ 用期乃視⋄ 別情況而定，並載於 應商合約內。

	於2024年 6月30日 ⋄ ⋄ 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
應 賬款	<u>379,639</u>	<u>380,727</u>
合⋄	<u><u>379,639</u></u>	<u><u>380,727</u></u>

於^幸報告期末，本集團⋄ 票日期之應 賬款之賬齡分析 下：

	於2024年 6月30日 ⋄ ⋄ 幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣 元 (經審核)
1⋄ 月以內	249,814	249,293
1⋄ 3⋄ 月	126,367	123,718
3⋄ 月⋄ 1年	769	5,123
1年以	<u>2,689</u>	<u>2,593</u>
合⋄	<u><u>379,639</u></u>	<u><u>380,727</u></u>

16. 借款

金融機構貸款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣元 (經審核)
銀行貸款，有抵押有	1,072,230	761,033
其金融機構貸款，有抵押有	<u>69,809</u>	<u>223,012</u>
合計	<u><u>1,142,039</u></u>	<u><u>984,045</u></u>

到期日：

銀行貸款，有抵押有
1年以內
1-2年

782,280 441,063
21.14760TD()TFF551T.0293Tc(21.1476

_____	_____
=====	=====

管理層討論及分析

以下分析亦以若干經約整數及百分比數字。因此，若干表格中合欄數字未必為其列數字之術總和，而所有列示財政金額為概約金額。

公司概況

簡況

本公司為中國最著名之羽肉雞出產商及雞肉產品銷售商，於2010年12月17日在中國設立為股份有限公司，並於2020年7月16日在香港聯合交易所有限公司（「交易所」）主板（股份編號：9977）。

本集團主要位於中國山東，主要用羽肉雞生產銷售加工雞肉製品及生雞肉製品。主要產品包括（1）加工雞肉製品；（2）生雞肉製品；（3）雞骨；（4）其他。在中國國內市場地位，本集團亦擁有經驗並不斷研發出產，向日本、馬來西亞、歐洲、中東、韓國、及新加坡等客戶供應多種優質雞肉製品。本集團之羽雞肉製品採用斯利宰進行清真認證。

本集團採用「從農場到餐桌」，本集團能控制家禽生命週期之每階段而有效管理肉雞養殖到雞肉製品分銷銷售整個流程之質量。

業 務 部

深 圳 製 品

本集團以「鳳祥食品(Feng's Foods)」、「鳳祥食品」、「優 (Super)」、「優形」、「更爐(Wenger)」、「更爐」品牌推廣加工雞肉製品。加工雞肉製品包括雞肉熟製品、雞肉■熟製品、口味雞肉製品。加工產品需冷藏，視加工方法而定。本集團於加工雞肉生產中用生雞肉由其供應，向立地方應商採購。雞肉熟製品、口味雞肉製品，均已完全煮熟並消毒(最終消費者於食用前需根據裝配指示重新加熱雞肉熟製品)。雞肉■熟製品已經加工、冷藏。裝配(最終消費者於食用前需根據裝配指示進一步加工(如清蒸、炙烤、燒烤、炸)雞肉■熟製品)。口味雞肉製品採用生雞肉、干料、香辛料製而。本集團亦提供加工烹肉製品，如中菜。於2024年6月30日止六個月，加工雞肉製品銷量為20.1% (73.0萬克(「千克」)(2023年6月30日止六個月：60.8萬克))。於2024年6月30日止六個月，銷售加工雞肉製品得收入(於對銷分部交後)為15.2% 人民幣1,416.6萬元(2023年6月30日止六個月：人民幣1,229.5萬元)，本集團總收入為53.4%。

生 肉 製 品

本集團提供生肉雞肉製品，其中包括全雞、雞翅、雞胸、雞、雞翅根、帶骨雞、無骨雞柳、雞、雞爪、雞部位。本集團將根據內部客要將肉雞切成各部位，並根據產品性將其冷藏。於2024年6月30日止六個月，生雞肉製品銷量為23.6% (131.5萬克(2023年6月30日止六個月：106.4萬克))。於2024年6月30日止六個月，對銷售生雞肉製品得收入為6.3% 人民幣1,153.1萬元(2023年6月30日止六個月：人民幣1,085.1萬元)，本集團總收入為43.4%。

■ 苗

本集團銷售部分由種 孵 的雞，其 立 方，以 養 肉雞。本集團雞 銷量基於 驅動雞 平均售 。本集團向當地雞農 其 家禽業務經營者(均為 立 方)銷售雞。 2024年6月30日止六 月，雞 銷量減 71.7% 4.0 隻(2023年6月30日止六 月：14.2 隻)。 2024年6月30日止六 月，對 銷售雞 得收入減 73.9% 人民幣9.7 元(2023年6月30日止六 月：人民幣37.4 元)，本集團總收入 0.4%。

其 產品

本集團銷售其 產品， 銷售 雞 超出本集團內部需要、餘種、副產品(雞毛、雞血 未 用 雞隻內)、 裝材料和其 雞 產品。 2024年6月30日止六 月，對 銷售其 產品 得收入減 11.8% 人民幣74.6 元(2023年6月30日止六 月：人民幣84.6 元)， 本集團總收入 2.8%。

業 回 顧

2024年 年， 給和需 重 響， 羽肉雞行業處於周期「持續磨底」段。養殖環， 米、 粕 材料 格延續下 態勢，養殖 本進一步改善。在加工銷售環，雞肉 費疲，各渠 表 迷，雞肉產品 格下 近3年新 。

2024年 年，鳳祥股份 持 「持續」 措，充分 體、全產業鏈業務 和 渠 優勢，加 重要客 黏合度，重點對各環 精細 理，持續加 本 效力度，整體 營 理 平 得較 改善。

2024年 年，本集團實 銷售收入人民幣2,654.0 元(2023年 年：2,436.5 元)，同比 8.9%。實 利 人民幣60.1 元(2023年 年：82.1 元)，同比下 26.8%。

本集團有 渠 優勢，出 業務 重要客 業務收入持續 ； 理層 全體員工 精細 理提 帶 生產效 提高 本 ； 材料 格下 和養殖效 提 養殖 本進一步 。

縱然雞肉製品銷售數量 ，終端雞肉 費疲，雞肉產品平均售 下 利 減 。

業 點：

1. 業 續發

報告期內，集採業務銷售收入 得人民幣646.3百萬元（即2023年6月30日止六個月：人民幣511.2百萬元），同比 26.4%，業務 比到24.4%（同期 比21%）。

報告期內，本集團持續推進精細、理，優、產品生產加工環和配方，提動水平，實本效。同本集團持續對有級改，進一步提工廠產能。報告期內，本集團持續客力，重點單品，同積極新渠新客，實集採業務。

重要客業務為本集團在中國內地全球性西構應雞肉產品，集採業務中重要組部分。

報告期內，集採業務中重要客業務實收入人民幣500.5百萬元（即2023年6月30日止六個月：人民幣375.7百萬元），同比 33.2%。

報告期內，本集團持續實施重要客力，度融入重要客應鏈體系，在研、控息共環重要客高效同。在優、熟產品加工程和工藝同，以研優勢驅動重要客新品迭，量會，推進全品應，緊跟重要客店步新，實銷量收入高。

2. 出口業 領先市 地位進 步鞏固

報告期內，本集團出業務銷售收入人民幣765.8百萬元（即2023年6月30日止六個月：人民幣637.8百萬元），同比 20.1%，業務 比28.9%（同期 比26.2%）。

2024年■年，中國雞肉出貨量呈■。本集團憑藉30年服務國客■經驗，在品牌■度、產品■量證、服務體系■完善以響力方面■■護城，已連續■年■為中國■羽雞行業最出■應商。

報告期內，本集團根據出貨■變■情況，迅■整內部■理結構，以■應於國

發展舉措：繼續加強精細化管理，各環節效率穩固提升。繼續深耕渠道佈局，擴大市場佔有率。繼續加快人才隊伍建設，加強組織活力。

1. 發展目標：

應市場需求，致力於雞肉製品產業鏈，實現持續、穩定、平衡的高质量發展。

繼續維持渠道平衡，豐富產品線。持續推出業務新行業務，提升贏利水平，提升國際影響力。不斷增加客戶黏性，主動解答客戶需求，不斷提升產品質量，推出新品，提高市場佔有份。

繼續穩定提高養殖量，穩定推進養殖產能，確保應鏈管理能力不斷提升。

持續加強人才隊伍建設，提升組織能力，沉澱組織核心能力，不斷敢於迎向未知和不斷組織文化。

2. 發展舉措：

2024年下半年，本集團將繼續堅持「持續」，進一步提高公司經營效率和效能，實現穩定持續的高质量發展，創中國雞肉品牌。

(1) 「持續推動精細管理，各環節效率穩固提升」：

在養殖端，持續在各環節推動精細管理。孵育環節，進一步提升種雞孵育環節生產性能，降低雞成本；商品養殖環節，進一步提升肉養生產力資產優

雞動量

在加工端，持續提高工序工藝水平，以工藝精益求精，提高雞肉產出量；同時，提高生產技術改造，以提高原料綜合利用率、提高原料撥備優、提高原料生品周轉、提高工廠能耗管理加工成本。

在研發端，提高同客戶產業線條同步度，主動解答客戶需求，不斷推出新品，優化現有產品效能，提高客戶份額。

在營端，提高全環營整合，優化和提高單、物分配，進一步配本提高配效，營本。

在銷售端，繼續推進各渠建，緊客步，重要客新而實各渠業務量收。同時持續提高加工雞肉製品產品比例，持續提高本集團銷售收入。

2024年下半年，本集團將利用息、數字手段，提高數據管理系統助公對生產經營過程中指進行有效追蹤分析，為實施精細管理提供有效幫助。

(2) 「持續耕耘，擴大有」：

集採業務，繼續加在重要客戶綜合業務能力和業務規模，並以此為起點繼續面向行業利店系統集採業務，向、售和集團客戶提供優質集採產品。

出業務，繼續優出業務產品、服務和渠，鞏固本公司在出業務地位，繼續升級服務，寬渠，實服務極、渠元。

售業務，繼續線下力，過線商、線下利店精品商超渠，向費者提「優」、「鳳祥」優產品。

本集團過「持續」略實施，實國內國進，售、集採出業務高效同，以年服務全球級巨品準，為家庭和個人用提優產品和服務，創雞肉品牌。

(3) 「持續加人，建，組織力」：

業要實高量，需要高素人。面對複雜未知國內、充滿變和衝突國環，2024年下■年本集團將採股權勵切實有效措施，持續加人，建，組織力，沉組織核能力，敢於迎未知和組織文。

回顧

整體業績

於2024年■年，本集團收入較2023年■年■8.9%。■2023年同期■比，毛利■減15.9%，■利■減26.8%。2024年■年■每股基本■利為人民幣0.04元。■■2024年6月30日止六■月，本公司■業績■動■情載列下。

項目	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2024年	2023年	
	■ ■ 幣千元 (未經審核)	人民幣 元 (未經審核)	
營業總收入	2,654,039	2,436,545	+8.9
營業■本	2,416,625	2,154,318	+12.2
銷售費用	79,017	84,768	-6.8
■理費用	61,942	52,892	+17.1
研■費用	12,314	13,142	-6.3
財務費用	32,356	41,667	-22.3
其他收入	1,463	4,821	-69.6
生物資產公允■ ■ 整前利■	59,511	71,792	-17.1
利■總■	20,950	83,726	-75.0
■得稅費用	(39,144)	1,631	不 用
利■	60,094	82,095	-26.8
毛利■	237,414	282,227	-15.9
毛利■	8.9 %	11.6 %	-22.8
利■	2.3 %	3.4 %	-32.8

營業成本

本集團■■2024年6月30日止六■月營業■本■12.2%■人民幣2,416.6■ ■元(■■2023年6月30日止六■月：人民幣2,154.3■ ■元)，■要由於本集團加工■銷售數量■加。

管理費用

本集團於2024年6月30日止六個月管理費用上升17.1%至人民幣62.0百萬元（於2023年6月30日止六個月：人民幣52.9百萬元），主要由於本公司實施激勵制度，固定管理團隊，職工薪酬增加。

銷售費用

本集團於2024年6月30日止六個月銷售費用下降6.8%至人民幣79.0百萬元（於2023年6月30日止六個月：人民幣84.8百萬元），主要由於本集團採用新銷售策略，新銷售業務釋放效率提升，帶動銷售營銷費用下降。

研發費用

本集團於2024年6月30日止六個月研發費用下降6.3%至人民幣12.3百萬元（於2023年6月30日止六個月：人民幣13.1百萬元），主要由於本集團積極優化產品研發結構，整合研發資源。

財務費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
利息費用	32,969	48,613
其中：租賃負債利息費用	5,681	6,073
利息收入	(2,095)	(2,734)
兌虧損	(7,733)	(3,956)
淨續費及其他	<u>9,215</u>	<u>(256)</u>
合計	<u><u>32,356</u></u>	<u><u>41,667</u></u>

本集團於2024年6月30日止六個月財務費用下降22.3%至人民幣32.4百萬元（於2023年6月30日止六個月：人民幣41.7百萬元），主要由於本集團改善貸款結構，利率下降。

所得稅費用

本集團於2024年6月30日止六個月所得稅費用錄得人民幣-39.1百萬元(於2023年6月30日止六個月：人民幣1.6百萬元)，主要因新鳳祥財務有限公司存款資產減值及匯率性差異確計延稅資產，計延稅費用減。見簡綜合財務報表附註7—「所得稅費用」及簡綜合財務報表附註14—「延稅資產和延稅負債」。

資本源析

現金及資本源

本集團業務資金主要其經營產生現金、以股東資本出資。於2024年6月30日止六個月，本集團主要現金用為營運資金以改進生產設施。

本架構

於2024年6月30日，本公司冊資本為人民幣1,582,618,000元，本公司已行股份總數為1,582,618,000股股份，其中1,045,000,000股內資股及537,618,000股H股，每股面值為人民幣1.0元。

於2024年6月30日，本集團款總額為人民幣1,142.0百萬元，較2023年12月31日減2.8%。減主要由於本公司盈利能力改善及款需。

本集團採用資本負債比(款總額以權總額)資產負債(負債總額以資產總額)資本。於2024年6月30日，資本負債比資產負債比分別為37.0%(2023年

或然負債及資產抵押

本集團於2024年6月30日之銀行存款以()之本公司位於中國之總賬面價值為人民幣61.5百萬元(2023年12月31日：人民幣62.4百萬元)之土地；()之本公司人民幣68.7百萬元(2023年12月31日：人民幣8.6百萬元)之銀行存款；()之本公司總賬面價值為人民幣1,215.7百萬元(2023年12月31日：人民幣886.1百萬元)之干物業、廠房及設備；()之本公司總賬面價值為人民幣130.2百萬元(2023年12月31日：人民幣241.4百萬元)之存貨。

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

員工來源

於2024年6月30日，本集團有6,075名員工，其中在中國之員工6,072名，3名員工位於日本。員工薪酬待遇包括薪金、獎金等。按照中國法規規定，本集團()，加由有關地方政府之社會保險計劃()之立憲制性養老金計劃並()、工傷、失業及生育。本集團亦向員工提供持續教育培訓課程，以提高其能力。其能力。於2020年6月24日、2021年12月10日(於2024年6月6日進行) (「2021

公眾 量及暫停 牌 H

於2022年12月20日 Falcon Holding LP(「Falcon」)「要約 牌」)完 收 本公 內資股股份(「 牌」)後，根據香港證券 期貨事務 察 員會 公 收 守則(「收 守 牌」)，要約人 要約人 其 行動人 並無擁有 同意將 收 全部已 行內資股 H股提出無條 制性 金全面要約(「要約 牌」)。要約人亦建議將本公 於聯交 牌，因此，本公 已同意 其股東會議，以 本公 立股東(「 東」) 牌決議 (「 牌 議案」) (其 事)並 此 票表決。

於2022年12月28日，要約人 本公 根據收 守則 規定向股東聯合寄 綜合文 (「綜合文 牌」)，當中 (牌 不限於)要約人 要約文 、 事會 回應文 、有關要約 牌決議 牌情(牌 要約 牌 期 表 條款)、 事會轄下 立 事 員會 要約 牌 立股東 推薦函 、 立財務 問關於要約 意見函 納表格。

於2023年1月18日，由於 牌決議 在本公 於 日 行 2023年 次 股東 會 2023年 次H股 別股東 會 未 准， 牌決議 並無 實 已失效。

由於 牌決議 未 准， 本公 公眾持股量於要約 止後跌 於 25%，故本公 未 合《 規則》 8.08(1)(a)條 載最 公眾持股量規定。

根據《 規則》 8.08(1)(b)條附 1，由於公眾持股量 分比於要約 止後跌 於 15%，應本公 要 ，H股已 2023年2月2日 正起 牌。於2023年4月25日，本公 聯交 函，當中載列本公 股份於聯交 恢 牌指引(「復牌 引」)。根據 牌指引，本公 牌：()恢 《 規則》 8.08(1)(a)條 下規定 最 公眾持股量； ()向 公 有重要資 牌，以 股東 其 資者 本公 狀況。有關 牌情， 牌、 本公 牌要約人日期為2023年2月1日 2023年4月

本公司已向聯交所申請並獲聯交所授出豁免嚴格遵守《規則》第8.08(1)(a)條規定，豁免期分別由2023年2月1日起、2023年8月31日、2023年9月1日起、2023年12月31日、2024年1月1日起、2024年4月30日、2024年5月1日起及2024年7月31日。

為滿足牌指引，本公司已根據《規則》第8.08(1)(a)條規定採取適當措施恢復其公眾持股量，務在切實行情況下恢復H股。

本公司於2023年9月11日兩名人士完合共182,618,000股H股，當於本中期業績公告日期本公司已發行股本約11.53%。

要約人於2023年9月15日、2023年10月3日兩名方進一步完出售合共80,520,000股H股，當於本中期業績公告日期本公司已發行股本約5.09%。

於2024年7月24日，根據2021年股份獎勵計劃授出予屬本公司非關連人士之人士（「非連承人士」）之獎勵被銷，之以根據2023年股份獎勵計劃新授出予非關連人士之獎勵，部分屬於本公司計劃授權限內（根據本公司計劃將授出之有獎勵／股權收H股總數（無新H股／納有已發行H股），不得超過日期（2024年6月6日）已發行股份10%（「計權額」）內發行730,000股新H股（經配發新股擴後已發行股份總數約0.05%）滿足，部分屬於2023年股份獎勵計劃下之有已發行H股滿足。該等人士表員、該等人士持有2023年股份獎勵計劃下之H股，因此合《規則》第8.24條規定，並入本公司公眾持股量。

完成上述步驟後，本公司公眾持股量恢復25%以上。本公司已合牌指引。

於本中期業績公告日期，公眾人士（定義見《規則》）持有395,840,395股H股，已發行股份約25.00%。本公司已申請聯交所已准本公司H股恢復，自2024年7月31日起正起生效。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年7月30日之公告。

修訂公司章程

於2023年12月29日，《中華人民共和國公司法》（「**新中國公司法**」）正式採納，並於2024年7月1日生效。新中國公司法對舊中國公司法作出改動，**■** 優化公司治理、加強對中股東保護以加強控股股東、董事、高級管理人員責任追究責任。**■** 行人於生效日期前根據中國公司法最新**■** 對其章文作出任何**■** 改。

同時，由於本公司日常業務經營中會**■** 貨物運輸，因此本公司根據《中華人民共和國海陸運輸條例》，需要將**()** 陸路貨物運輸（不含**■** 貨物）**()** 動**■** 理和維護納入其經營**■** 圍。**■** 以，本公司章程（「**公司章程**」）**■** 述**■** 經營**■** 圍應**■** 以**■** 改，而**■** 以本公司**■** 關**■** 審核為準。

鑒於上述原因，本公司建議**■** 公司章程，以**()** 本公司**■** 經營**■** 圍變動；**()** 於公司章程中**■** 中國公司法**■** 最新**■** ；**()** 出其**■** 應、整理內部**■** 理**■** （「**公司章程修訂**」）。

鑒於公司章程**■** ，董事會本公司董事會建議**■** 本公司股東會議事規則、董事會議事規則**■** 董事會議事規則（「**議事規則修訂**」）。

有關公司章程**■** 議事規則**■** 決議已於2024年6月5日於本公司股東年會**■** 股東**■** 准。

文**■** 露者，於**■** 告期內**■** 本公司中期業績公告日期，公司章程概無重變動。公司章程於本公司聯交**■** 網站查**■** 。

建議修訂 計劃

本公司建議對2021年股份獎勵計劃 2023年股份獎勵計劃(「計劃」)作出修訂，修訂不限於：()允許經 計劃 以新H股／ 有已 行H股授 勵股份；()採納 計劃授權限 ；() 照「經 新」 計劃授權限 本公司 關 計劃下將 授出 有 勵／ 股權而 能 得 (無 過 新H股／ 納 有已 行H股) 股總數，不得超過 股東 准 新 計劃授權限 當日已 行股份總數 10%；() 由股東 准 股東 准 次 新 計劃授權限 之日((視情況而定) 日期(2024年6月6日))起 年後 新 限 ；() 由 立股東 准 股東 准 次 新 計劃授權限 之日((視情況而定) 日期(2024年6月6日))起 年內 新 限 ；()允 本公司 無 以 事會 於其全權絕對 情定之條款 條 規限下 定 向任何 、 者授 勵；() 為輕 而納入其 內，並 經 股份 計劃 措辭《 規則》 措辭 趨 。

根據《 規則》 17章，經 股份 計劃構 本公司 行新股 股份 計劃。有關 決議 已於2024年6月5日 行 本公司 股東 年 會 股東 准。

根據2023年 獎 計劃 出獎

為 步 分2021年股份獎勵計劃 2023年股份獎勵計劃 合資格、 者，以 2021年股份獎勵計劃 員、 者 含本公司 關連人 (定義見《 規則》)，而 關連人 應 在2023年股份獎勵計劃 員、 者 ，於2024年7月24日，本公司 () 銷2021年股份獎勵計劃 下授 干非關連 授人 未歸屬之2,955,968股 勵股份 ()由向2023年股份獎勵計劃 下 非關連 授人新授 2,955,968股 勵股份， 2021年股份獎勵計劃 下已 銷 授 (惟 待 授人 納後方 實)。新授出 2,955,968股 勵股份將部分 於 計劃授權限 內 行730,000部 (年

授出股份數為155,305,832股。有關情、本公司日期為2024年7月24日公告。

續連易

由於本公司於2023年1月28日立款架議(「款框架議」)於2024年1月27日滿，到本集團於中國內未需，本公司於2024年1月27日立新款架議(「新款框架議」)，據此，本公司將向本集團提供環款融資，期限自2024年1月28日起至2025年1月27日止為期一年。自2024年12月31日至2025年12月31日止年度新款架議下擬進行交建議年度限(款最高每日結餘(應利息))分別為13,591,000美元及15,000,000美元(自2025年12月31日止年度年度限乃自2025年1月27日(新款架議期限結束日期)而定)。本公司為控股股東，持有本公司全部已行股本超過70%之權。因此，本公司為本公司關連人，故此根據《規則》第14A章，款架議新款架議下擬進行交構本公司持續關連交。本公司已守《規則》第14A章下用露規定。有關情、本公司日期為2023年1月29日至2024年1月26日公告。

述露者，本集團於報告期內自本中期業績公告日期並無立根據《規則》第14A章露任何關連交。

遵守《企業管守》

於2024年6月30日止六個月，本公司已守《規則》附錄C1載《董事守則》(「企業管守」)所有有用守則條文。本公司將繼續察其業常規，以確保守業守則。

董及監的證易

本公司已採納《規則》附錄C3載《行人事進行證券交準守則》(「標準守」)，為本公司事(「董」)事(「監」)進行證券

交 易 行 為 守 則 。 本 公 司 已 向 各 事 務 事 出 具 體 查 閱 並 向 各 事 務 事 確 認 ， 於 2024 年 6 月 30 日 止 六 個 月 已 守 遵 守 則 下 規 定 有 關 準 則 。

、 出 售 或 贖 回 市 證

於 2024 年 6 月 30 日 止 六 個 月 ， 本 公 司 其 任 何 附 屬 公 司 概 無 出 售 或 贖 回 其 任 何 證 券 。

屬 公 司 、 營 公 司 及 合 企 業 的 重 大 投 入 、 收 入 及 出 售 項

本 中 期 業 績 公 告 所 露 者 ， 本 集 團 於 2024 年 6 月 30 日 止 六 個 月 並 無 其 重 大 資 產 ， 亦 無 重 大 收 入 出 售 關 附 屬 公 司 、 聯 營 公 司 合 資 業 務 。

期 後 項

本 中 期 業 績 公 告 所 露 者 ， 事 務 會 並 不 知 悉 報 告 期 末 起 生 任 何 響 應 本 集 團 之 重 大 事 項 。

審 閱 期 業 績

審 計 員 會 由 兩 名 立 非 行 事 務 (鍾 文 生 安) 名 非 行 事 務 (呂 歲 生) 組 成 。 鍾 文 生 為 審 計 員 會 席 位 ， 具 有 合 合 《 規 則 》 規 定 財 務 方 面 專 業 資 格 經 驗 。 審 計 員 會 已 理 層 審 本 集 團 採 納 會 則 ， 本 集 團 2024 年 6 月 30 日 止 六 個 月 未 經 審 核 中 期 業 績 ， 並 為 本 集 團 中 期 業 績 乃 根 據 用 會 準 則 、 規 則 規 編 製 ， 並 已 出 當 露 。

發 期 告

本公司 2024 年 6 月 30 日止六 月之中期 告將分別於本公司 網 站 (www.fengxiang.com) 聯交 網 站 (www.hkex.com.hk) 刊 。

命 會 事
山 東 鳳 祥 有 限 公 司
席
朱 潔

中國山東，